

# RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C. AL BILANCIO DI ESERCIZIO 2017

All'Assemblea degli Iscritti del Fondo Pensioni del Personale Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Care Iscritte e cari Iscritti,

il Collegio dei Sindaci, costituito ai sensi dell'art. 25 dello Statuto vigente, presenta la sua relazione, ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del codice civile, all'Assemblea degli Iscritti convocata, tra l'altro, per l'approvazione del Bilancio dell'esercizio 2017.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede del Fondo, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 2 maggio 2018, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione degli amministratori sulla gestione.

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC protempore vigenti.

## PREMESSA GENERALE

### **Conoscenza del Fondo, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati**

Il Collegio dei Sindaci, che ha predisposto la presente relazione è stato nominato dall'Assemblea degli iscritti tenutasi dal 9 al 23 giugno 2017, cominciando ad esercitare secondo quanto disposto dalle normative vigenti, a settembre 2017. In tale periodo, il Presidente del precedente Collegio Sindacale ha effettuato il passaggio di consegne e di informazioni sulle principali tematiche e attività di vigilanza svolte sull'informativa finanziaria del Fondo fino alla data di conclusione del proprio mandato. Nel corso dell'esercizio sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e art. 27 dello Statuto e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti come previsto.

Il collegio sindacale dichiara che per quanto concerne la tipologia dell'attività svolta dal Fondo, la sua struttura organizzativa e contabile, tenendo anche conto delle dimensioni e della tipologia di operatività prestata, viene ribadito che la fase di "*pianificazione*" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai parametri sopra citati - è stata effettuata mediante l'analisi dei documenti del Fondo stesso, interviste con il management operativo.

## **Attività di vigilanza effettuata per il 2017 ai sensi dell'art. 2403 del codice civile**

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dal Fondo, valutandone l'adeguatezza della struttura organizzativa, amministrativo/contabile e il sistema dei controlli interni.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Dalle verifiche effettuate, si è potuto riscontrare che:

- il livello della preparazione tecnica del personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali è adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale e attuariale non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali che hanno influito sui risultati del bilancio.

Dunque, con la presente relazione si rende quindi conto dell'operato del Collegio dei Sindaci ai sensi dell'art. 2403 del codice civile e dell'art 26 dello Statuto vigente; si riferisce altresì sui risultati dell'esercizio sociale, si forniscono osservazioni sul bilancio del Fondo al 31 dicembre 2017 e si formula la proposta per l'approvazione del bilancio stesso, ai sensi e per gli effetti dell'art 2429 del codice civile.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 il Collegio dei Sindaci ha svolto l'attività di vigilanza:

- sull'osservanza della legge, dello statuto e della normativa regolamentare vigente;
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione; sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo;
- sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto amministrativo e contabile.

Il lavoro dei sindaci trova evidenza nei verbali delle riunioni del Collegio nonché, in parte, nei verbali delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, alle quali i sindaci hanno partecipato.

Il Collegio ha ottenuto periodicamente informazioni e dati aggiornati sulla situazione patrimoniale delle distinte Linee di investimento del Fondo, sull'andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per caratteristiche e dimensioni.

Quando lo ha ritenuto necessario, il Collegio ha chiesto informazioni integrative ai Responsabili delle diverse strutture e funzioni del Fondo.

Sulla base delle informazioni acquisite non sono state rilevate violazioni della legge o dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Dal lavoro svolto non sono emerse situazioni di particolare rilievo da sottoporre all'attenzione dell'Assemblea degli iscritti.

Il Collegio attesta inoltre di non aver ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.

Si riferisce di seguito più in dettaglio sulle singole attività svolte dal Collegio dei Sindaci.

**a) *Vigilanza sull'osservanza della legge, dello Statuto e della normativa regolamentare vigente, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione***

I sindaci hanno partecipato alle sedute del Consiglio di Amministrazione, che si sono tenute nel rispetto delle norme statutarie, legislative e dei regolamenti interni. Nel corso delle riunioni i sindaci hanno approfondito i vari punti all'ordine del giorno richiedendo, laddove necessario, informazioni e chiarimenti. In merito alle delibere assunte dal Consiglio si può ragionevolmente affermare che quanto deliberato è stato conforme alla legge, allo Statuto ed alla normativa regolamentare vigente e non è apparso manifestamente imprudente o azzardato, in potenziale conflitto di interesse o tale da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale. Per quanto a nostra conoscenza, le operazioni svoltesi nell'esercizio sono state concluse a condizioni di mercato e rispondenti all'interesse del Fondo.

Il Collegio dà altresì atto che il Consiglio ha provveduto da tempo ad assumere le necessarie deliberazioni in materia, sia di "sicurezza dei lavoratori" (D.lgs. 81/2008 e successive modifiche ed integrazioni), ed ha istituito l'Organismo di Vigilanza ai sensi del DLgs. 231/2001 (che disciplina la responsabilità amministrativa a carico degli Enti). Inoltre alla data della presente relazione si rileva che in materia di "privacy", il Fondo si sta adeguando alla normativa europea relativa alla General Data Protection Regulation (GDPR). I relativi manuali regolamentari ed operativi sono oggetto di periodico aggiornamento.

**b) *Vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo***

Il Collegio dei sindaci ha effettuato verifiche sul funzionamento del Fondo ed ha accertato la complessiva adeguatezza dell'assetto organizzativo.

Per quanto concerne il sistema dei controlli, si riferisce che nel 2017 è proseguita l'attività della Funzione "Controllo Interno". Quest'ultima, avvalendosi anche della collaborazione di una società di consulenza esterna, ha effettuato verifiche sul regolare svolgimento delle attività del Fondo, sulla coerenza di quest'ultime con gli obiettivi e le determinazioni del Consiglio di Amministrazione, sul rispetto della normativa interna ed esterna in materia di regolarità tecnico amministrativa. L'andamento e gli esiti delle verifiche sono stati periodicamente portati a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, dell'Organismo di Vigilanza e del Collegio dei sindaci. In relazione alle criticità segnalate dal Controllo Interno sono state avviate alcune azioni correttive.

All'Unità Organizzativa Legale, Compliance ed Organi Statutari è affidata, tra l'altro, la responsabilità di seguire l'evoluzione della normativa applicabile al Fondo al fine di individuare e segnalare potenziali impatti su regolamenti interni, processi e procedure; ad essa è altresì affidato il compito di monitorare eventuali scostamenti dei processi operativi al fine di consentire la messa a punto degli interventi correttivi necessari e/o opportuni.

**c) *Vigilanza sul sistema amministrativo e contabile***

Il Collegio ha effettuato un'analisi delle procedure e dei controlli contabili (effettuando anche controlli a campione) per verificare la complessiva adeguatezza del sistema amministrativo e contabile. Su suggerimento del precedente Collegio è stato approvato all'inizio del 2017 un nuovo sistema dei controlli contabili che assicura un miglior controllo sulle attività di rilevamento dei fatti di gestione, in particolare su quelle affidate in outsourcing e su quelle prodotte da procedure automatizzate.

Si riferisce infine che il Collegio ha periodicamente incontrato, per lo scambio di reciproche informazioni in merito alle attività svolte, la società Deloitte e Touche, incaricata della revisione legale dei conti di cui all'art. 13 del Decreto legislativo 17 luglio 2016, n. 135, e l'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del Dlgs 231/2001; dagli incontri non sono emerse ulteriori tematiche di rilievo da portare all'attenzione.

## **Commenti sul Bilancio, sulla Relazione degli amministratori sulla gestione e sui risultati dell'esercizio 2017**

La revisione legale dei conti di cui all'art. 13 del Decreto legislativo 17 luglio 2016, n. 135, è stata svolta anche per il 2017 dalla società di revisione Deloitte e Touche SpA. Il Collegio dei sindaci si è quindi limitato a verificare l'impostazione generale data al bilancio e la sua generale sostanziale conformità alla legge, alla normativa Covip e allo Statuto, sia in termini di formazione, sia come struttura; è stata inoltre verificata l'osservanza, da parte del Consiglio di Amministrazione, delle norme che regolano la redazione della Relazione degli amministratori sulla gestione. A tale riguardo non abbiamo osservazioni di particolare rilievo. In base agli esami effettuati, nel predisporre il bilancio gli Amministratori non hanno fatto ricorso a deroghe, ai sensi dell'art. 2423 quarto comma del codice civile.

Il Bilancio è redatto con riferimento alle norme previste dal Dlgs 21/4/93 n.124 e successive modificazioni e integrazioni, alla Delibera Covip 17 giugno 1998 (G.U. 14 luglio 1998 n.162 e successive modificazioni e integrazioni), relativa ai bilanci dei fondi pensione, nonché integrate dove necessario dei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, ai principi generali della prudenza e della competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale e alle altre disposizioni in materia di contabilità e bilancio, inoltre, il Bilancio è stato compilato privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma ed è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e l'andamento di esercizio.

Il Bilancio è costituito dagli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico che hanno la funzione di rappresentare in forma sintetica le attività, le passività ed il conto economico del Fondo, sia mediante un confronto con i dati dell'esercizio precedente, sia attraverso una visione articolata nei singoli Comparti. La rappresentazione distinta e dettagliata delle situazioni patrimoniali e delle rendicontazioni economiche delle singole Linee di investimento e della Fase di erogazione è affidata ai prospetti che sono riportati nei capitoli del Bilancio di rispettiva competenza.

I principi contabili adottati sono riportati nella Nota Integrativa al Bilancio del Fondo; la comparabilità dei dati esposti in bilancio con quelli dell'esercizio precedente è stata assicurata dalla sostanziale continuità dei criteri di valutazione adottati o da riclassificazioni su basi omogenee.

## **Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione**

Il progetto di Bilancio dell'esercizio 2017, come già indicato, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 2 maggio 2018.

Ai fini dell'approvazione del Bilancio da parte dell'Assemblea degli iscritti, si rileva che:

- l'organo di amministrazione ha predisposto la relazione sulla gestione secondo quanto disposto dalla normativa vigente;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, co. 1, c.c.;
- la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., ha predisposto la propria relazione ai sensi dell'art. 33 dello Statuto. Tale relazione evidenzia che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 è redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai principi contabili e ai criteri descritti nella nota integrativa; inoltre tale relazione non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

## **Conclusioni**

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Signore e Signori Iscritti, quale Presidente del Collegio dei Sindaci desidero sottolineare il costante impegno, la professionalità e la fattiva collaborazione di tutte le parti che partecipano alla vita del Fondo. Come Collegio Sindacale, ci assumiamo l'impegno di svolgere nel migliore dei modi il nostro compito di presidio e vigilanza per garantire a tutti voi un futuro pensionistico sereno e proficuo futuro.

*Roma, 28 maggio 2018*

**Il Collegio dei Sindaci**

Carolina Montebelli

Roberto Quinale

Giansalvatore Caparra

Gianluca Locci